



## Nouvelles économiques de Turquie d'Azerbaïdjan, de Géorgie et du Turkménistan

| 61 |



### Macroéconomie, commerce et finances

**Géorgie – Croissance.** Selon les données de GeoStat, le taux de croissance s'est établi à 4,8% en 2017, grâce à un rebond de la croissance au T4 (4,7%) après 4,4% au T3, 4,9% au T2 et 5,3% au T1 2017. La croissance en 2017 a été soutenue par les exportations qui ont augmentées de près de 30% en g.a. (au total 2,7 Mds USD), restant cependant nettement en deçà des importations (8 Mds USD). Ce taux de croissance confirme le rebond de l'activité, après une croissance de 2,8% en 2016 et 2,9% en 2015.

**Géorgie – Taux directeur.** La Banque centrale géorgienne a décidé le 31 janvier de maintenir son taux directeur à 7,25%, une décision liée à l'appréciation de la monnaie nationale par rapport au début de l'année. Depuis fin 2014, la Banque centrale a changé à plusieurs reprises son taux directeur en lien avec la dépréciation de la GEL et l'évolution de l'inflation. Début 2016, son taux directeur était de 8%, puis a graduellement été revu à la baisse, de manière consécutive du mois d'avril au mois de septembre, jusqu'à atteindre 6,5%. En 2017, avec un taux d'inflation qui a atteint 7,1% en juin, la Banque centrale a relevé son taux à 7,25% en trois hausses, en janvier, mai et décembre, permettant ainsi aux taux d'inflation de retomber à 4,3% en décembre 2017.

**Turkménistan - Croissance.** Après un taux de croissance de 6,2% en 2016, l'économie turkmène a enregistré 6,5% de croissance en 2017. Ce rebond limité indiquerait le début du redressement de l'économie, après un ralentissement économique généré par la baisse des prix de l'énergie. En effet, la production du gaz naturel a augmenté sur la même période de 3,4% en g.a., alors que les exports en gaz naturel ont cru de 3,7%. Il faut néanmoins noter que selon les institutions financières internationales présentes sur place les chiffres officiels de la croissance sont surévalués. Le taux de croissance réel serait d'avantage de l'ordre de 2% ou 2,5%.

**Turquie – Balance commerciale.** L'année 2017 a enregistré une nette hausse du déficit commercial, qui est passé de 56,1 Mds USD en 2016 à 76,7 Mds USD en 2017, soit une augmentation de 37%. Le creusement du déficit commercial s'explique par la détérioration des échanges d'or et d'énergie. Alors que l'année 2016 avait enregistré un excédent commercial de 1,8 Md USD en or, l'année 2017 a affiché un net déficit de près de 10 Mds USD. Le déficit commercial énergétique a également enregistré une très nette hausse, pour s'établir en 2017 à -32,9 Mds USD, avec une hausse de 8,9 Mds USD par rapport à 2016. Au total, les exportations (157,1 Mds USD) ont augmenté en 2017 de 10,2% par rapport à 2016, et les importations (233,8 Mds USD) de 17,7%. Les produits du secteur manufacturier ont représenté 93,9% des produits exportés en 2017 et 81,5% du total des importations. L'Allemagne est restée le premier client de la Turquie en 2017, devant le Royaume Uni, l'Italie et l'Irak. La Chine est le 1<sup>er</sup> fournisseur de la Turquie, suivi par l'Allemagne, la Russie et les Etats-Unis. Quant aux importations, elles ont nettement augmenté en 2017 en raison de la hausse des prix de l'énergie, du cours de l'or et du redressement de l'activité économique lié aux mesures gouvernementales de soutien à l'économie. En 2018, le déficit commercial pourrait se réduire grâce aux performances positives des économies européennes, qui soutiendront les exportations turques, et à l'atténuation de la demande domestique par rapport à 2017. Le principal facteur de risque restera l'évolution des prix de l'énergie.

**Turquie – Indicateurs macroéconomiques.** La Banque centrale a relevé ses estimations concernant le taux d'inflation, de 7% à 7,9% pour 2018, et de 6% à 6,5% pour 2019. En 2017, le taux d'inflation s'est établi à 11,9% tandis que l'objectif initial était de 5%. De plus, l'indice synthétique de confiance économique a enregistré en janvier un très net rebond de

<http://www.tresor.economie.gouv.fr/Pays/turquie>

10% par rapport au mois précédent, pour s'établir à 104,9 points. L'indice de la confiance des consommateurs a augmenté de 11,1%, de 6,7% dans la construction et de 6% dans les services. Enfin, l'indice PMI a confirmé la performance positive du secteur manufacturier en début de cette année, en s'élevant à 55,7 points pour retrouver son niveau le plus élevé depuis mars 2011. Ce niveau, au-dessus des attentes, est lié à la croissance de la demande domestique et extérieure. Le rapport PMI de la Chambre d'industrie d'Istanbul indique cependant une pression sur les coûts de production, liée à la détérioration du cours de change et à l'insuffisance dans l'approvisionnement de certains matériaux. A noter qu'un indice au-dessus de 50 points indique un redressement de l'activité.

### **Agriculture et industries agro-alimentaires**

**Turquie – Exportation de tomates.** La Russie a imposé à la Turquie une interdiction sur les importations de nombreux produits agricoles, dont les tomates, à la suite de la crise des avions russes abattus à la frontière syrienne. Depuis, cette interdiction a été plus ou moins levée, sauf pour les tomates, la Russie souhaitant protéger ses propres producteurs. Néanmoins, un accord prévoyant l'importation de 50 000 tonnes de tomates a été signé le 1<sup>er</sup> novembre 2017. Cependant, le vice-premier Ministre russe Arkadai Dvorkoviç a dernièrement rappelé que ces restrictions sur les tomates turques ne seront pas toutes levées : seules 4 entreprises turques sont actuellement autorisées à exporter vers la Russie, et 5 nouvelles pourraient être accréditées prochainement.

**Turquie – Libre-échange.** Le Ministre serbe du commerce, du tourisme et des télécommunications et le Ministre turc de l'économie ont signé en octobre 2017 un accord de libre-échange, qui permet à la Serbie d'exporter sans droits de douane vers la Turquie de la viande bovine, de l'huile et des graines de tournesol, ainsi que certains types de produits de boulangerie, selon un régime de quotas. Malgré l'absence de livraisons de viande bovine serbe, les deux ministres ont signé, le 30 janvier 2018, un avenant permettant de doubler les quotas d'exportation serbe autorisés, dont ceux de la viande bovine, des fruits et des légumes surgelés.

**Turquie – Prix du lait.** En vertu d'une nouvelle réglementation, le conseil national du lait, qui a pour mission de déterminer le prix de référence du lait cru, devra désormais demander au préalable l'avis du Comité de l'Alimentation dont le secrétariat est assuré par la Banque centrale. Ce comité, qui a pour objectif de lutter contre les politiques inflationnistes et assurer la stabilité du prix, donnera pour la première fois un avis déterminant pour un prix de référence à propos d'une matière première agricole.

### **Energie, environnement et transports**

**Turkménistan – Hydrocarbures.** Les autorités turkmènes ont annoncé le 1<sup>er</sup> février 2018 une augmentation de 50% du prix du principal carburant distribué dans le pays (Octane 95), dont le prix s'établit désormais à 1,5 TKM par litre (0,34 EUR au taux de change officiel). Cette annonce fait suite à la suppression de la gratuité (introduite en 1993) pour de nombreux services et biens de base (eau, gaz, transports en commun) décidée en octobre 2017. Le pays continue ainsi de subir de plein fouet les effets de la chute des cours des hydrocarbures, conjuguée à l'arrêt de ses exportations de gaz naturel en direction de l'Iran et de la Russie. D'importantes restrictions de change ont également été mises en place, entraînant le développement rapide d'un marché noir des devises étrangères.

**Turquie – Gaz naturel.** L'autorité de régulation du secteur énergétique (EMRA) a publié ses estimations de consommation de gaz naturel au Journal Officiel. Alors qu'en 2017 l'Autorité avait estimé que la consommation de gaz naturel serait de l'ordre de 48 Mds kWh, elle estime qu'elle sera de l'ordre de 58 milliards kWh pour 2018. Notons que la consommation de gaz naturel en 2017 avait finalement été de 54 milliards kWh, soit au-dessus des prévisions de l'EMRA et en hausse de plus de 12% par rapport à 2016.

**Turquie – Hydrocarbures.** Le Ministre turc des affaires étrangères, Mevlut Cavusoglu, a affirmé que son pays envisage de lancer très prochainement des travaux d'exploration de champs de pétrole et de gaz dans l'Est du bassin méditerranéen. Il a insisté sur le fait que l'un des principaux éléments de la politique turque dans le domaine de l'énergie consiste à investir dans les ressources locales.

## Industrie, services et innovation

**Turquie – BTP.** En 2017, la part du secteur de la construction dans l'économie turque a été de 9%. Il est attendu que celle-ci atteigne 17% à l'horizon 2025. En Turquie, ce secteur emploie plus de 2 M de personnes soit environ 8% de la population active.

**Turquie – Métallurgie.** Türk Metal, le principal syndicat des ouvriers de la métallurgie, et le MESS, l'union des employeurs du secteur sont parvenus à un accord le 30 janvier dans le cadre de la renégociation de la convention collective qui régit les relations entre ouvriers et patronat dans les secteurs de la construction automobile, des équipements électroménagers et de l'acier. Les syndicats ont finalement obtenu une augmentation des salaires de 24,6% pour les premiers 6 mois de validité de l'accord. Les augmentations seront ensuite calées sur l'inflation avec une première augmentation en mars 2018 et une seconde en aout 2018 jusqu'à la fin de l'accord. L'accord est prévu pour une durée de deux ans.

**Turquie – Technopoles.** Le Ministre des sciences, de l'industrie et de la technologie a affirmé que le nombre de technopoles en Turquie est de 71, dont 15 dans des zones d'industrie organisée. Celui-ci a insisté sur l'importance de la collaboration entre les universités et le secteur industriel afin de pouvoir accéder au marché international. Il a par ailleurs annoncé une aide de 3 M USD de la part du Fond Global Environnemental et de l'Agence des Sciences de la Turquie pour les entreprises ayant rempli les conditions du « programme d'innovation propre ».

**Turquie – Tourisme.** Selon les données du ministère de la Culture et du Tourisme, le nombre de touristes étrangers en Turquie a augmenté en 2017 d'environ 30% par rapport à 2016, pour s'élever à 32,4 M. Ce niveau reste toujours en dessous de la période 2013-2015. Les recettes nettes du tourisme ont crû quant à elles de 26,5% par rapport à 2016, pour s'élever à 21,1 Mds USD. Par ailleurs, les recettes par touriste étranger se sont établies en 2017 à 624 USD, soit -1% par-rapport à son niveau de 2016 et le plus bas niveau depuis 2011.

## Tableaux statistiques et graphiques

### Taux de change

	05/02/2018 (jour)		05/01/2018 (1 mois)		05/08/2017 (6 mois)		05/02/2017 (1 an)	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
<b>TRY</b>	4,6867	3,7632	4,5144	3,7456	4,192	3,5287	3,954	3,6784
<b>AZN</b>	2,118	1,7001	2,0527	1,7001	2,0206	1,7008	2,0561	1,9111
<b>GEL</b>	3,0763	2,4638	3,1153	2,5851	2,8393	2,391	2,9243	2,7052

Prévisions conjoncturelles

	Prévisions de croissance						Prévisions d'inflation					
	Turquie		Azerbaïdjan		Géorgie		Turquie		Azerbaïdjan		Géorgie	
	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018
<b>FMI</b>	5,1% <i>Oct.17</i>	3,5% <i>Oct.17</i>	-1,04 <i>Oct.17</i>	1,3% <i>Jan.18</i>	3,9% <i>Oct.17</i>	2,0% <i>Déc.17</i>	10,9% <i>Oct.17</i>	9,3% <i>Oct.17</i>	14% <i>Dec.17</i>	8,0% <i>Jan.18</i>	6,0% <i>Oct.17</i>	3,0% <i>Oct.17</i>
<b>Banque Mondiale</b>	6,7% <i>Jan.18</i>	3,5% <i>Jan.18</i>	-1,4% <i>Jan.18</i>	0,9% <i>Jan.18</i>	4,3% <i>Jan.18</i>	4,2% <i>Jan.18</i>	N.D	N.D	N.D	N.D	N.D	N.D
<b>Commission Européenne</b>	5,3% <i>Nov.17</i>	4,0% <i>Nov.17</i>	N.D	N.D	N.D	N.D	11,0% <i>Nov.17</i>	8,5% <i>Nov.17</i>	N.D	N.D	N.D	N.D
<b>OCDE</b>	6,1% <i>Nov.17</i>	4,9% <i>Nov.17</i>	N.D	N.D	N.D	N.D	10,4% <i>Nov.17</i>	8,1% <i>Nov.17</i>	N.D	N.D	N.D	N.D
<b>Gouv</b>	5,5% <i>Sept.17</i>	5,5% <i>Sept.17</i>	0,1% <i>Dec.17</i>	1,5% <i>Dec.17</i>	4,8% <i>Jan.18</i>	4,5% <i>Jan.18</i>	11,9% <i>Jan.18</i>	7,0% <i>Sept.17</i>	12,9% <i>Dec.17</i>	8% <i>Dec.17</i>	6,1% <i>Jan.17</i>	N.D
<b>Banque centrale</b>	5,5% <i>Nov.17</i>	4,2% <i>Nov.17</i>	-0,2% <i>Nov.17</i>	N.D	4,5% <i>Nov.17</i>	4,5% <i>Nov.17</i>	10,7% <i>Nov.17</i>	7,9% <i>Jan.18</i>	13,4% <i>Dec.17</i>	7,0% <i>Dec.17</i>	6,0% <i>Jan.2018</i>	3,0% <i>Nov.17</i>

Credit default swap (Turquie) sur les 3 derniers mois (Bloomberg HT)



Calendrier

- **16 Février, Paris** : Groupe de travail énergie (dans le cadre de la JETCO)
- **27 Février, Bruxelles** : Consultation UE – Turquie dans le domaine de l'énergie
- **6 et 7 Mars, Ankara** : Participation française à l'International Nuclear Power Plan Summits (INPPS)

Copyright

Tous droits de reproduction réservés, sauf autorisation expresse du Service Économique Régional d'Ankara (adresser les demandes à [ankara@dgtresor.gouv.fr](mailto:ankara@dgtresor.gouv.fr)).

Clause de non-responsabilité

Le Service Économique Régional s'efforce de diffuser des informations exactes et à jour, et corrigera, dans la mesure du possible, les erreurs qui lui seront signalées. Toutefois, elle ne peut en aucun cas être tenue responsable de l'utilisation et de l'interprétation de l'information contenue dans cette publication.

Service Économique Régional

Adresse : B.P. n° 1  
Iran Caddesi, Karum Is Merkezi n°21, Asansör E,  
n°444, Kat.6, Kavaklıdere  
Ankara 06680, TURQUIE

**Directeur de la publication** : Daniel GALLISSAIRES  
**Revu par** : Jules PORTE et Romain BOULANGER  
Avec les contributions de : Ahmet AYDOĞDU,  
Romain BOULANGER, Alexandre JOAO, Burcu  
DEMIRDAG, Bozkurt ÖZSEREZLI, Berat DURMUS  
Version du 5 Février 2018.

Crédits photographiques :

Pinterest  
Pixabay  
Malatya Ticaret Borsası  
Ekonomik Servisi  
Enerji Haber